

中银理财-悦享（七天持有期）02

2025 年三季度投资运作情况报告

理财产品管理人：中银理财有限责任公司

理财产品托管人：招商银行股份有限公司

报告期：2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日

一、理财产品基本情况

理财产品代码	CYQYX7D2
理财产品名称	中银理财-悦享（七天持有期）02
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000614
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	开放式净值型产品
产品币种	人民币
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2023-02-09
理财产品到期日	无固定期限

二、存续规模、收益表现及杠杆水平

（一）截至报告期末，理财产品存续规模及收益表现如下：

理财产品 份额代码	理财产品 总份额	理财产品 份额净值	理财产品 份额累计净值	理财产品 资产净值	较上一报告期 份额净值 增长率
CYQYX7D2A	483,903,770.39	1.062526	1.062526	514,160,819.43	0.37%

（二）截至报告期末，理财产品杠杆水平：100.09%

三、理财产品持仓情况

资产类别	穿透前金额 （万元）	占全部产品总资产 的比例	穿透后金额 （万元）	占全部产品总资产 的比例
现金及银行存款	9,969.38	19.37%	12,791.19	24.97%
同业存单	-	0.00%	2,196.82	4.29%

拆放同业及买入返售	-	0.00%	13,417.61	26.19%
债券	-	0.00%	22,215.98	43.36%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
境外投资资产	-	0.00%	-	0.00%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	612.54	1.20%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	41,489.68	80.63%	-	0.00%
合计	51,459.06	100%	51,234.14	100%

四、产品持仓前十项资产

序号	资产名称	持仓（万元）	持仓比例
1	CNY：现金及银行存款	12,277.06	23.96%
2	PAZC20250930031：9 日质押式逆回购	9,709.50	18.95%
3	HRHRXTR20250929R00701000002：10 日质押式逆回购	898.66	1.75%
4	ZCXTHY1620250930000001：9 日质押式逆回购	836.76	1.63%
5	112502222：25 工商银行 CD222	823.08	1.61%
6	255490：G24 绍轨 1	687.21	1.34%
7	082500917：25 东裕 3 叔裕 ABN001 优先	574.42	1.12%
8	082580237：25 恒信 5 号 ABN001 优先 A	558.37	1.09%
9	255456：GV 浩吉 03	528.62	1.03%
10	HW_HBXTZ_20250929_R007_01：10 日质押式逆回购	464.84	0.91%

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十项资产

五、投资账户信息

户名	中银理财-悦享（七天持有期）02
账号	755953000310811
开户行	招商银行股份有限公司北京月坛支行

六、产品组合流动性风险分析

报告期内，产品管理人严格遵守流动性新规等监管要求，结合对产品申赎情况的预判，在追求收益的同时保持一定比例的高流动性资产、控制流动性受限资产和杠杆融资比例，通过调整组合资产配置结构努力管控产品流动性风险。

七、本运作期主要操作回顾

（一）主要投资策略及操作

三季度债券市场在风险偏好回升的影响下，中长端出现较为明显的调整，债券类资产波动加大。产品管理人观察同业机构行为及市场情绪的变化，灵活调整产品的久期和杠杆水平，三季度整体采取较为审慎的防御操作，力求实现产品净值的稳健增长。

（二）非标资产投资情况

无

（三）关联交易情况

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日期间投资于关联方发行的证券

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：元）

中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	340	33,958.50
中银三星人 寿保险有限 公司	282580004	25 中银三星人 寿永续债 01	4,184	418,378.95

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日期间投资于关联方承销的证券

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：元）
招商银行股 份有限公司	092280105	22 南京银行永 续债 01	337	35,600.49
招商银行股 份有限公司	102381825	23 江北新区 MTN008	150	15,382.57
招商银行股 份有限公司	2221017	22 重庆农商永 续债	781	81,612.57
中国银行股 份有限公司	082380820	23 华电山西 ABN001 优先	469	48,761.12
中国银行股 份有限公司	082580662	25 恒信 11 号 ABN001 优先 B	4,072	407,195.70
中国银行股 份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	292	29,586.32
中国银行股 份有限公司	2128025	21 建设银行二 级 01	295	29,969.21
中国银行股 份有限公司	222500008	25 北部湾银行 绿债 01	1,948	194,789.10
中国银行股 份有限公司	222500008	25 北部湾银行 绿债 01	152	15,193.10
中国银行股 份有限公司	242580042	25 宁波银行永 续债 01	1,948	194,789.10
中国银行股 份有限公司，招商银 行股份有限 公司	252380002	23 东方债 01BC	300	30,353.18
中国银行股 份有限公司，招商银 行股份有限 公司	282380005	23 太平人寿永 续债 01	572	60,661.43

中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	149	14,923.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	2028049	20 工商银行二级 02	149	14,923.00
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	242480007	24 工行永续债 01	296	30,099.77
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	340	33,958.50
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司	282580004	25 中银三星人寿永续债 01	4,184	418,378.95
中国银行股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，招商银行股份有限公司	2128028	21 邮储银行二级 01	442	44,833.89

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日期间投资于关联方发行的资产管理产品

关联方名称	资产管理产品代码	资产管理产品简称	报告期内买入资产管理产品	
			数量（单位：份）	总金额（单位：元）
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	171,821	171,821.00
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	48,853	53,347.40
中银基金管理有限公司	163827	中银产业债债券 A	51,798	56,563.10

中银基金管理有限公司	551060	中银上证 AAA 科创债 ETF	526,226	526,225.75
------------	--------	------------------------	---------	------------

本产品于 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日期间的其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
1 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	14,851,072.25
1 日质押式逆回购	招商银行股份有限公司	453,695,104.55
1 日质押式逆回购	招商基金管理有限公司	4,981,846.87
3 日质押式正回购	招商银行股份有限公司	25,151,253.05
3 日质押式逆回购	招商银行股份有限公司	176,536,056.00
3 日质押式逆回购	招商基金管理有限公司	6,669,600.30
9 日质押式逆回购	招商银行股份有限公司	97,094,830.80
分销买入	中国银行股份有限公司	456,347.30
现券买入	招商银行股份有限公司	12,706,201.71
现券卖出	招商银行股份有限公司	533,267.79

八、后市展望及下阶段投资策略

下阶段，预计债券走势依然会受风险偏好变化及资金走向影响。作为主要投向固收类资产的开放式产品，产品管理人将结合负债端变化、可获取的资产收益水平和对债市走势的研判，积极调整资产配置结构，择优配置票息资产。